

Veröffentlichung gemäß § 5 Abs. 2 Rechnungslegungs-Kontrollgesetz (RL-KG)

Der Konzernabschluss der Rath Aktiengesellschaft zum 31. Dezember 2015 ist aus folgendem Grund fehlerhaft:

Fehler

In Folge der fehlerhaften Ermittlung der Konzerngeldflussrechnung wurde zum 31. Dezember 2015 der operative Cashflow insbesondere aufgrund IAS 7.28 um EUR 2,2 Mio. zu hoch und der Finanzierungs-Cashflow aufgrund eines Konsolidierungsfehlers um EUR 0,5 Mio. zu tief ausgewiesen.

Beschreibung des Sachverhalts

Die unrealisierten Gewinne und Verluste aus Wechselkursänderungen wurden in der Konzerngeldflussrechnung im Halbjahresfinanzbericht zum 30. Juni 2016 und im Konzernabschluss zum 31. Dezember 2015 für die Umrechnung aller Bilanzpositionen in der Abstimmung des Bestands an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalente erfasst.

Die Rath AG ist unter anderem auch mittels einer Tochterunternehmung in den USA tätig dessen funktionale Währung der US-Dollar ist. Im Jahr 2015 unterlag der US-Dollar im Vergleich zum Euro jedoch einer signifikanten Aufwertung. Da das Tochterunternehmen über materielle Aktiv- und Passivpositionen verfügt und insbesondere auch die konzerninternen Gesellschafterdarlehen mangels Erfüllung von IAS 21.15 nicht als Teil einer Nettoinvestition in eine Konzerngesellschaft betrachtet werden, entsteht über alle Tochterunternehmen und Fremdwährungen betrachtet ein unrealisierter und daher nicht zahlungswirksamer GuV Effekt im Jahr 2015 in Höhe von EUR 1,7 Mio. Der im Jahr 2015 ausgewiesene Nettomittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit (=operativer Cashflow) in Höhe von EUR 8,3 Mio. enthält diese Währungseffekte von EUR 1,7 Mio.

Darüber hinaus beinhaltet die Veränderung der sonstigen Forderungen in der Konzerngeldflussrechnung 2015 ein I/C Darlehen in Höhe von TEUR 535, welches im Rahmen der Konsolidierung nicht eliminiert wurde und daher den Nettomittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit zum 31. Dezember 2015 um diesen Betrag erhöht (bzw. den Finanzierungs-Cashflow senkt).

RATH Aktiengesellschaft

Postfach 42
Walfischgasse 14, A-1015 Wien
T +43 1 513 44 27-0
F +43 1 513 44 27-87

Firmenbuch-Nummer:
FN 83203h / Wien
UID: ATU 51562508

www.rath-group.com
info@rath-group.com

Fehlerbegründung

Die Auswirkungen von Wechselkursänderungen wurden entgegen IAS 7.28 nicht nur auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zur Abstimmung des Barmittelbestandes, sondern auf sämtliche Bilanzpositionen angewandt. Dies hat zur Folge, dass der operative Cashflow zum 31. Dezember 2015 um EUR 1,7 Mio. zu hoch ausgewiesen wurde. Darüber hinaus wurde durch einen Konsolidierungsfehler im Zusammenhang mit einem I/C Darlehen der operative Cashflow um EUR 0,5 Mio. zu hoch und der Finanzierungs-Cashflow zu tief ausgewiesen. Insgesamt beträgt der operative Cashflow zum 31. Dezember 2015 daher EUR 6,2 Mio. statt den publizierten EUR 8,3 Mio. und der Finanzierungs-Cashflow EUR - 3,1 Mio. statt EUR - 3,6 Mio.

Die Konzerngeldflussrechnung zum 30. Juni 2015 ist davon nicht betroffen, da zu diesem Zeitpunkt dieses I/C Darlehen nicht bestand und durch Prozessumstellung die zahlungsunwirksamen Fremdwährungsdifferenzen tatsächlich korrekt im operativen Cashflow korrigiert wurden. Dieser Prozess wurde jedoch im 2. Halbjahr 2015 wieder umgestellt, was sowohl den FX-Differenz- als auch I/C Darlehensfehler zur Folge hatte. In der Konzerngeldflussrechnung zum 30. Juni 2016 wurde das I/C Darlehen dann jedoch korrekt konsolidiert, die zahlungsunwirksamen Fremdwährungsdifferenzen (welche sich nicht auf den Barbestand beziehen) wurden zwar nach wie vor fälschlicherweise als operativer Cashflow ausgewiesen, weisen jedoch nur eine Höhe von TEUR 174 auf. Im Halbjahresfinanzbericht 2016 entspricht dies einer Abweichung von rund 4% des operativen Cashflows, wodurch eine materielle Fehldarstellung des Konzerngeldflusses zu diesem Stichtag nicht gegeben war.

Wien, 28.November 2016

RATH Aktiengesellschaft

Postfach 42
Walfischgasse 14, A-1015 Wien
T +43 1 513 44 27-0
F +43 1 513 44 27-87

Firmenbuch-Nummer:
FN 83203h / Wien
UID: ATU 51562508

www.rath-group.com
info@rath-group.com